

ABSTRAK

Cincin Haosana, A 311 06042, Pengaruh Return On Asset dan Tobin's Q Terhadap Volume Perdagangan Saham Pada Perusahaan Retail yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dibimbing oleh Drs. H. Muallimin, M.Si (Pembimbing I) dan Drs. Muh. Ashari, M.SA, Ak (Pembimbing II).

Kata Kunci : *Return on Asset, Tobin's Q, Total Volume Activity*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara *Return On Assets* (ROA) dan Tobin's Q terhadap Volume Perdagangan Saham (*Total Volume Activity*) baik secara parsial maupun simultan. Sampel penelitian diambil secara *purposive sampling*, dengan kriteria: (1) sampel adalah perusahaan retail yang *go public* di BEI selama periode tahun 2006 – 2010, (2) perusahaan sampel menerbitkan laporan keuangan selama periode penelitian, dan (3) data perusahaan sampel tersedia di Pusat Informasi Pasar Modal. Data yang digunakan berasal dari laporan keuangan perusahaan sampel. Analisis data dilengkapi dengan uji asumsi klasik (uji normalitas, uji autokorelasi, uji multikolinieritas dan uji heteroskedastisitas).

Hasil penelitian ini menunjukkan: bila bergerak secara parsial, Tobin's Q akan berpengaruh negatif terhadap TVA dengan tingkat signifikansi ($0,353 > 0,05$). Hal ini berarti secara parsial, semakin tinggi Tobin's Q (X_2) maka TVA (Y) semakin rendah. Oleh karena itu dapat disebutkan bahwa Tobin's Q tidak berpengaruh terhadap TVA. Sebaliknya, bila bergerak secara parsial, ROA akan berpengaruh positif terhadap TVA dengan tingkat signifikansi ($0,019 < 0,05$) yang berarti bahwa semakin tinggi ROA (X_1) maka TVA (Y) akan semakin tinggi. Hasil penelitian ini secara parsial menemukan bahwa ROA berpengaruh secara parsial terhadap TVA. Tetapi apabila dilihat secara simultan, ROA dan Tobin's Q akan berpengaruh terhadap TVA yang tampak dari nilai F hitung lebih besar daripada F tabel ($38,605 > 19,00$) dan tingkat signifikansi lebih kecil dari 0,05.

ABSTRACT

Cincin Haosana, A 311 06042, Pengaruh Return On Asset dan Tobin's Q Terhadap Volume Perdagangan Saham Pada Perusahaan Retail yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dibimbing oleh Drs. H. Muallimin, M.Si (Pembimbing I) dan Drs. Muh. Ashari, M.SA, Ak (Pembimbing II).

Key Word : *Return on Asset, Tobin's Q, Total Volume Activity*

This study aims to determine whether there is influence between Return On Assets (ROA) and Tobin's Q on Total Volume Activity (TVA), either partially or simultaneously. The samples taken by purposive sampling, with the following criteria: (1) the sample is a retail company that went public on the Stock Exchange during the period 2006 to 2010, (2) the sample companies publish financial statements during the study period, and (3) the sample company data available at Capital Market Information Center. The used data comes from the sample company's financial statements. Data analysis was completed with the assumption of classical test (test for normality, autocorrelation test, test multicollinearity and test heteroscedasticity).

The results of this study indicate: when move partially, Tobin's Q will negatively affect TVA with a significance level ($0.353 > 0.05$). This means that partially, the higher Tobin's Q (X_2), the TVA (Y) is getting low. Therefore, it may be mentioned that the Tobin's Q does not affect the TVA. Instead, if the move is partially, ROA will be positively related to TVA with a significance level ($0.019 < 0.05$) which means that the higher the ROA (X_1), the TVA (Y) will be higher. The results of this study was partially found that ROA is partially effect on TVA. But when viewed simultaneously, ROA and Tobin's Q will affect the TVA that seen from the calculated F value is greater than the F table ($38.605 > 19.00$) and a significance level of less than 0.05.